

Informe Mensal sobre Investimentos

setembro/2024

Boletim Macroeconômico

Internacional

Em setembro, o Banco Central Americano iniciou o ciclo de queda de juros com uma redução de 0,5%. Essa decisão veio após sinais de que a inflação nos EUA está diminuindo e se aproximando da meta estabelecida. Além disso, o mercado de trabalho americano também mostrou sinais de desaceleração.

Com esse cenário, os ativos de risco, como ações, se tornaram mais atrativos. Um exemplo disso foi o S&P 500, índice composto pelas quinhentas maiores ações americanas, que apresentou uma alta de 2,02% no mês.

Brasil

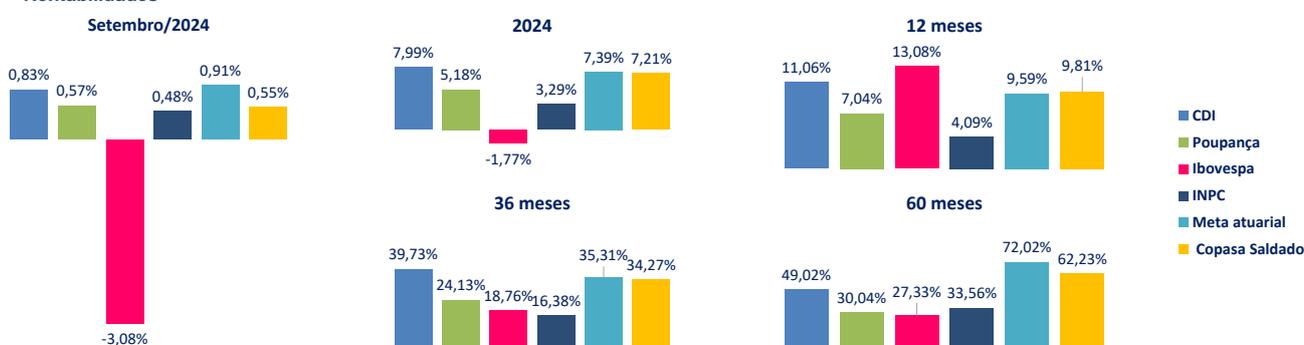
No Brasil, a inflação apresentou uma acomodação, mas o cenário fiscal segue no radar, trazendo desafios para a condução da política monetária. O Banco Central voltou a aumentar a taxa básica de juros, Selic, em 0,25%. Essa decisão fez com que a bolsa de valores caísse 3,08% no mês. Ainda no campo doméstico, o IPCA, que mede a inflação, registrou alta de 0,44%, acumulando 4,42% em doze meses. Essa alta foi explicada, principalmente, pelo aumento da energia elétrica.

Rentabilidade do plano por segmento

Segmento	Mês atual	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
COPASA SALDADO	0,55%	7,21%	9,81%	21,51%	34,27%	51,57%	62,23%
Renda Fixa	0,69%	7,98%	10,60%	23,31%	39,95%	59,53%	71,90%
Renda Variável	0,00%	0,00%	0,00%	4,05%	0,61%	13,85%	15,22%
Estruturados	-0,71%	5,66%	6,09%	8,66%	17,63%	28,47%	46,31%
Exterior	0,00%	0,00%	0,00%	-2,23%	-14,76%		
Imobiliário	-1,33%	-5,16%	-0,68%	0,32%	2,96%	7,82%	10,92%
Empréstimos	1,26%	9,56%	12,11%	25,44%	51,67%	79,34%	101,50%
Meta atuarial*	0,91%	7,39%	9,59%	20,41%	35,31%	57,55%	72,02%

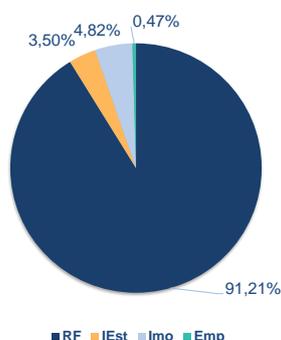
*A partir de jan/2024 a meta atuarial deste plano é de INPC + 5,32%

Rentabilidades



** Evolução das metas atuariais: 2018 INPC + 4,92%; 2019 INPC + 5,11%; 2020 INPC + 5,10%; 2021 INPC + 5,10%; 2022 INPC + 5,02%; 2023 INPC + 5,17%.

Distribuição da carteira



Segmento	Valor Aplicado	Percentual
Renda Fixa	R\$ 1.054.234.509,21	91,21%
Libertas Liquidez FIRF	R\$ 166.757.030,33	14,43%
LIBERTA RFX FIM	R\$ 55.313.662,91	4,79%
Total Cart. Próp Titulos RF	R\$ 832.163.815,97	72,00%
Estruturado	R\$ 40.503.907,89	3,50%
FIP	R\$ 40.503.907,89	3,50%
FIP Empreendedor Brasi	R\$ 1.705.700,90	0,15%
FIP Kinea Priv Eq II	R\$ 2.304.195,51	0,20%
FIP Lacan Florestal I	R\$ 12.380.830,65	1,07%
FIP Lacan Florestal III	R\$ 5.180.970,79	0,45%
FIP ÓRIA TECH I	R\$ 2.082.928,14	0,18%
FIP BTG Infra II	R\$ 117.894,82	0,01%
FIP BTG IMPACTO	R\$ 7.023.925,10	0,61%
FIP Kinea Priv Eq IV	R\$ 3.993.254,32	0,35%
FIP Hamilton Lane II	R\$ 5.714.207,66	0,49%
Op. com Participantes	R\$ 5.424.376,11	0,47%
Empréstimos	R\$ 5.424.376,11	0,47%
Imobiliário	R\$ 55.669.001,11	4,82%
Total Imóveis	R\$ 55.669.001,11	4,82%
TOTAL	R\$ 1.155.831.794,32	100,00%

Enquadramento - Política de investimentos

